

Fecha de Pago / Payment Date
Fecha de Determinación / Determination Date
Fecha de Pago / Payment Date
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

Actual / Current 27.09.2021
Actual / Current 21.09.2021
Precedente / Preceding 25.06.2021
Precedente / Preceding 02.02.2006

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)		352.106.932,62		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses)	21.09.2021	3.526.726,44	% (b / e)	1,081%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses)	21.09.2021	322.844.985,04		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥ 18 meses)	21.09.2021	25.735.221,14		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses)	21.09.2021	326.371.711,48	% (e / g)	16,32%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		02.02.2006	2.000.095.452,90		
g	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits		21.09.2021	0,913073%		
h	Retención para Amortización de las Series A1, A2, B, C y D Series A1, A2, B, C & D Amortisation Withholding		21.09.2021	11.672.488,52	F - e	
i	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A1, A2, B, C y D Available Funds applied for Amortization of Series A1, A2, B, C & D.		21.09.2021	11.672.488,52		
j	Deficit de Amortización Amortisation Deficiency		27.09.2021	0,00	h - i	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente / Preceding	25.06.2021	238.044.200,00		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente / Preceding	25.06.2021	0,00		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente / Preceding	25.06.2021	238.044.200,00		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente / Preceding	25.06.2021	52.000.000,00	% (B / F)	15,383%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente / Preceding	25.06.2021	25.000.000,00	% (C / F)	7,395%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente / Preceding	25.06.2021	23.000.000,00	% (D / F)	6,804%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente / Preceding	25.06.2021	22.600.000,00		
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D	Precedente / Preceding	25.06.2021	338.044.200,00		
k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	25.06.2021	22.600.000,00		
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	25.06.2021	13.576.399,31	(l - k)	-9.023.600,69
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	27.09.2021	22.600.000,00		
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	27.09.2021	14.260.581,57	(n - m)	-8.339.418,43

2 Situación disparadores / Triggers status

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	-------------------------

2.1 Pago intereses Series B, C y D: postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series B, C & D: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie B / Series B	27.09.2021	j	> (85% * B) + C + D	92.200.000,00	N
2.1.2 Serie C / Series C	27.09.2021	j	> (85% * C) + D	44.250.000,00	N
2.1.3 Serie D / Series D	27.09.2021	j	> 85% * D	19.550.000,00	N

2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)					N
(i) Fondo Reserva Requerido = Fondo Reserva Dotado	27.09.2021	(n - m)	= 0,00	-8.339.418,43	N
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	27.09.2021	% (a / f)	≥ 10,00%	17,60%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					S/Y
(i) Serie B ≥ 5,20% de Saldo Series A1, A2, B, C y D	21.09.2021	% (B / F)	≥ 5,200%	15,383%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos	21.09.2021	% (b / e)	≤ 1,25%	1,081%	S/Y
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					N
(i) Serie C ≥ 2,50% de Saldo Series A1, A2, B, C y D	21.09.2021	% (C / F)	≥ 2,500%	7,395%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos	21.09.2021	% (b / e)	≤ 1,00%	1,081%	N
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)					N
(i) Serie D ≥ 2,30% de Saldo Series A1, A2, B, C y D	21.09.2021	% (D / F)	≥ 2,300%	6,804%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos	21.09.2021	% (b / e)	≤ 0,75%	1,081%	N
2.3 Fondo de Reserva; Cash Reserve:					N
2.3.1 Condiciones de reduccion: Conditions Cash Reserve reduction:	27.09.2021	% m/(F-(F-e))	> 2,26%	6,925%	S/Y
2.3.2 Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**)					S/Y
Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)					
(i) Saldo Vivo Morosos > 1% Saldo Vivo no Dudosos	21.09.2021	% (b / e)	> 1,00%	1,081%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	25.06.2021	(l - k)	< 0,00	-9.023.600,69	S/Y
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%	21.09.2021	g	≤ 0,600%	0,913%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitution Fondo	27.09.2021	02.02.2006	años/years < 3,00	15,66	N

(*) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur

(**) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercisable Option Y/N
21.09.2021	% (a / g)	< 10,00%	17,60%	N